

保德信投信實習心得

(文/碩士班/陳威志)

這個暑假去保德信投信實習，了解了很多以前不懂得東西，更發現了過去以往的許多想法都是錯的。首先先談談證券和投信的不同，證券的資本大而投信的資本小，就以培養新人來說，證券肯花大錢花時間訓練新人而投信通常是不收新人的，投信需要的是經驗豐富的老手，他們通常靠著獵人頭公司找尋需要的人才，而這些人才往往是業界有名聲的或是經驗豐富的，對於眾多的業務都很熟稔，故若是以後想往證券業來說，通常第一個職業比較有可能是證券公司而非投信。再來從另一個觀點來看，證券公司主要收入是手續費，投信靠的是管理費，一個是流量的觀念，一個是存量的觀念，所以在經營心態上兩者往往差距甚大，你可以想像證券像個年輕人它需要勞動賺錢才能生存，而投信就像個退休老人，他只要靠著老本就能過活，故培養出來的工作態度也截然不同，通常證券較積極投信較沉穩。

在實習裡主要接觸到的部門是投資研究部，其中有分一部和二部，主要的差別是一部為以產業分析為主的基金類型，二部包含數量投資與固定收益等等。在投研一部裡基金經理人重視的是產業前景與企業未來的獲利等等，常常都看到研究員或經理人去拜訪公司或去公司法說會獲取資訊，更常聽到經理人或研究員與公司老闆或高階主管聊天獲取公司情報，這個部門是一個很競爭的部門，畢竟在實地跑公司研究產業幾年後，每個人都對自己負責的產業有相當程度的認識，若是不加上點運氣，是不容易當上經理人的。而投研二部是數量投資組，類似於證券的新金融商品部，但是每家證券的新金部的業務可能都不盡相同，而這個部門在台灣相對投研一部還不普遍，發展機會可能較大。

每個領域都有發展的機會，而我覺得要走哪個方向就要視每個人的興趣與屬性，而證券業是個充滿壓力但也容易獲得高報酬的行業，若是沒足夠的抗壓力可能會做的十分鬱卒，甚至被市場淘汰。(完)